

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa
UNAN – FAREM
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas



SEMINARIO DE GRADUACIÓN

**Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y
Finanzas**

Tema:

**Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el
2014.**

Sub Tema:

**Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa “Uno
Central Matagalpa” en el Municipio de Matagalpa, en el I Semestre
del año 2014.**

Autor:

Luis Boanerge Rojas Ruiz

Tutor:

MSc. Guillermo Alexander Zeledón Alaníz

FEBRERO, 2015

TEMA

Gestión en el Área Financiera en las empresas de Matagalpa en el 2014.

SUB TEMA

Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa “UNO CENTRAL MATAGALPA” en el Municipio de Matagalpa, en el I Semestre del año 2014.

INDICE

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	iii
RESUMEN.....	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACION.....	2
III. OBJETIVOS	4
IV. DESARROLLO	5
4.1.1 Gestión	5
4.1.2 Definición	6
4.1.3 Importancia.....	6
4.1.4 Objetivos	7
4.1.5 Funciones de gestión.....	8
4.1.6 Organización	9
4.1.7 Director Financiero	10
4.1.8 Tesorero.....	11
4.1.9 Jefe de Control de Gestión	11
4.1.10 Planeación Estratégica	12
4.1.11 Control de Gestión.....	13
4.2.1 Finanzas.....	14
4.2.2 Definición de Finanzas	15
4.2.3 Importancia.....	16
4.2.4 Dificultades financieras.....	16
4.2.5 Tipos de Financiamientos.	17
4.2.6 Internos	18
4.2.7 Externos	19
4.2.8 Estados Financieros.....	20
4.2.9 Balance General	21

4.2.10	Estado de Resultado.....	22
4.2.11	Estado de Cambio en la Situación Financiera.....	22
4.2.12	Estado de Flujo de Efectivo	23
4.2.13	Notas a los Estados Financieros.....	24
4.2.14	Tipos de Análisis.....	24
4.2.15	Análisis Horizontales.....	25
4.2.16	Análisis Vertical o Estáticos	26
4.2.17	Análisis de Razones Financieras	26
4.2.18	Razones de Liquidez y Solvencia Financiera.	27
4.2.19	Razones de Actividad o Explotación.	28
4.2.20	Razones de Apalancamiento o Endeudamiento.	30
4.2.21	Razones de Rentabilidad o Rendimiento.	31
4.3.1.1	Administración	32
4.3.1.2	Función y Ubicación.....	33
4.3.1.3	Misión de la Organización.....	33
4.3.1.4	Visión de empresa	34
4.3.1.5	Metas de las empresas	35
4.3.1.6	Competitividad	35
4.3.1.7	Administración de Operaciones o Producción.....	36
4.3.1.8	Definición de Administración de la Calidad Total.....	37
4.3.1.9	Gestión Organizacional o Proceso Administrativo.	37
4.3.1.10	Cuatro funciones básicas de administración.	38
V.	CONCLUSIONES.....	43
VI.	BIBLIOGRAFÍA.....	44
VII.	ANEXOS	

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a DIOS nuestro señor Jesucristo por haberme guiado y por darme el valor de seguir adelante. A quienes me han apoyado y ayudado incondicionalmente con su esfuerzo y amor, a mi madre la Sra. Evelia Ruiz Pineda y hermano Héctor José Rojas Ruiz, quienes han sido partícipes directas en la culminación de mi carrera.

A mi esposa Odali, que comparte su tiempo para que pueda dedicarme a avanzar en el seminario.

A mis compañeros y amigas, Jorge Luis Montenegro Zavala, con quienes he convivido y me han apoyado, que sin duda alguna permanecerán en el recuerdo de una bella etapa de nuestras vidas y todas aquellas personas que de una u otra forma directa o indirectamente han hecho posible la realización de este trabajo.

Luis Rojas Ruiz.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a las personas que brindaron la información necesaria para la realización de este Seminario de Graduación, al personal que labora en la Empresa Uno Central Matagalpa, principalmente al Gerente Ing. Harvey Ubeda Lanuza, a la Contadora, Araceli Blandón Rocha.

Gracias a mi esposa Odali Zeledón Montenegro, por estos años que llevamos juntos y me has sabido esperar y comprender; gracias por dedicarme tu cariño, tus sueños e ilusiones, por ser la mujer que ha estado ahí conmigo a pesar de todas dificultades y la distancia.

Agradezco de manera especial a nuestro profesor MSc. Alexander Zeledón Alaníz por su gran apoyo en la tutoría de este trabajo de investigación y por habernos transmitido sus conocimientos a lo largo de nuestra carrera; así mismo a todos nuestros profesores quienes nos han formado y nos han brindado su ayuda incondicional para que hoy culminemos con éxito esta valiosa carrera profesional.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA

UNAN FAREN MATAGALPA



VALORACIÓN DEL DOCENTE

En la actualidad la correcta dirección financiera de las empresas exige adoptar nuevos principios y actitudes por parte de los profesionales del área financiera, además de utilizar nuevas técnicas y desarrollar diferentes prácticas de gestión. La gestión en el área financiera se refiere a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, la gestión financiera es la que convierte a la visión y misión de las empresas en operaciones monetarias.

En las empresas de Matagalpa es necesaria la gestión en el área financiera para la determinación de las necesidades de sus recursos financieros, la consecución de financiación, la aplicación correcta de los recursos, el análisis financiero de sus resultados y el análisis de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

La gestión en el área financiera permite conocer el entorno económico y financiero nacional e internacional, así como el impacto que tiene en la actividad financiera. De igual forma analiza los mercados financieros y el intercambio de bienes y servicios, de manera que permita realizar procesos de toma de decisiones más acertados, además asegura la estrategia de planeación integral de la empresa y el diseño de su administración, para hacer más eficiente la producción y comercialización de sus productos que conlleven a la empresa hacia un posicionamiento más competitivo.

El Seminario de graduación “**GESTION EN EL AREA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE MATAGALPA EN EL 2014**” para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, cumple con todos los requisitos metodológicos basados en la estructura y rigor científico que el trabajo investigativo requiere.

MSc. Guillermo Alexander Zeledón A

Tutor

RESUMEN

El presente tema está orientado al estudio de la Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa, en el 2014, el cual tiene el propósito de evaluar la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa Uno Central Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

Su importancia es que nos permite implementar la Gestión en el Área Financiera, es un instrumento importante para la empresa, de acuerdo a la incidencia de las finanzas de la empresa.

En la empresa Uno Central Matagalpa carece de un área de finanzas, establecida por que se desconoce su importancia que esta representa para la entidad, no se aplican los procedimientos administrativos y financieros en cuanto efectivo, bancos, cuentas por cobrar, e inventario, todo se realiza de forma práctica por controles sencillos establecidos por la Gerencia.

El resultado del trabajo indica que la empresa Uno Central Matagalpa, carece de un Manual de Procedimientos lo que le proporciona muchas dificultades a la hora de realizar sus funciones, por lo que se analiza cada una de las debilidades que se presentan en ellas.

Por lo que se presenta la sugerencia a establecer un Área de Finanzas para lograr un mayor control de la operación y función, el éxito depende de que todos los involucrados tengan la voluntad e interés de regirse por el departamento financiero.

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene como temática la Gestión en el Área Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa en el I Semestre 2014, el cual cuyo propósito es identificar los procedimientos administrativos y la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa “Uno Central Matagalpa” en el Municipio de Matagalpa, en el I Semestre del año 2014.

En la actualidad la correcta Dirección Financiera de las empresas exige adoptar nuevos principios y actitudes por parte de los profesionales de la Economía y de las Finanzas, además de utilizar nuevas técnicas desarrollar eventos diferentes prácticas de gestión. No nos cabe duda de que aspectos como la globalidad, la ética, la integridad, y la tecnología deben estar presentes en las decisiones y actuaciones que desarrollen los directivos financieros de las organizaciones del siglo XXI. Frente a las actitudes y las prácticas financieras centradas en la riqueza económica, el egoísmo en el exclusivo carácter local de la gestión, entre otras muchas cosas, ahora se hace necesario facilitar otras experiencias, otros valores y diferentes comportamientos en el ámbito de las finanzas

Esta investigación tiene un enfoque cualitativo, según el nivel de profundidad es descriptivo, según el tiempo de estudio del fenómeno, es de corte transversal, como población la constituye las empresas comerciales de Matagalpa y como muestra a Empresa Uno Central Matagalpa, como variables tenemos la Gestión, Finanzas y la Empresa.

Aplicando la técnica de la entrevista, realizando dos instrumentos diferentes una dirigida al gerente general y al contador general, por lo que se prepararon entrevistas al personal idóneo, procurando que dichas técnicas fueran las apropiadas con el propósito de obtener información de fuentes primarias para su respectivo análisis y discusión.

II. JUSTIFICACION

El presente Seminario tiene como temática la Gestión en el Área Financiera en las empresas de Matagalpa en el 2014 y su Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa “Uno Central Matagalpa” en el Municipio de Matagalpa, en el I Semestre del año 2014, cuyo propósito es evaluar la Gestión en el Área Financiera.

Con la elaboración de este material investigativo pretendemos aportar una guía de gestión financiera sintetizada de manera que sirva de material de apoyo a estudiantes docentes y profesionales interesados en la materia gestión financiera.

Proyectamos que con la elaboración de esta investigación de Gestión Financiera el personal que sea beneficiado al momento realizar sus actividades, de forma que sea un instrumento de gran utilidad tanto para la empresa, que nos facilitando su colaboración, así como para los estudiantes de la carrera de Contabilidad Pública y carreras afines de las Ciencias Económicas Empresariales.

El objetivo del presente trabajo es aportar algunas sugerencias que puedan ser de utilidad a los futuros profesionales para desarrollar con más eficiencia la gestión financiera de las organizaciones para las que trabajen.

Al realizar una investigación en la Biblioteca de UNAN FAREM Matagalpa sobre trabajos realizados de Gestión Financiera, en la Empresa Uno Central Matagalpa no se encontró ningún antecedente relacionado al tema en estudio.

Con esta investigación tratamos que se mejoren las capacidad práctica de las operaciones de la empresa, la cual creemos tiene como fin proveer de información oportuna y eficiente además de brindar las herramientas y técnicas básicas necesarias para desarrollo de las actividades financieras de la empresa, y mejorar las políticas de la empresa para obtener financiamientos de créditos a corta plazo.

Los resultados de esta investigación benefician a la Empresa Uno Central Matagalpa, puesto que le permite reconocer las deficiencias de Gestión Financiera y por lo tanto establecer un enfoque práctico y adecuado de sus necesidades en función de mejorar

en sus aspectos más relevantes; a la universidad UNAN-FAREM, Matagalpa, como parte del material bibliográfico con que cuente el Alma Mater, a los estudiantes que realicen consultas en este recinto, para que esta investigación les ayude a enriquecer sus conocimientos , y a nosotros como trabajo final para optar al Título de Contador Público.

III. OBJETIVOS

General

Evaluar la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa “UNO CENTRAL MATAGALPA” del Municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

Específicos

- ✓ Identificar la Gestión Financiera aplicada en la Empresa.
- ✓ Determinar las funciones y el desempeño del Área Financiera.
- ✓ Analizar los logros y dificultades en el Área Financiera de la empresa.
- ✓ Proponer alternativas de solución a las dificultades encontradas en el Área Financiera de empresa “UNO CENTRAL MATAGALPA” en el primer semestre del 2014.

IV. DESARROLLO

4.1.1 Gestión

Es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización, a precisar la organización de sistemas, con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal. Asimismo en la gestión es muy importante la acción, porque es la expresión de interés capaz de influir en una situación dada. (Vilcarromero, 2013; 14)

Ejercer el Control Administrativo es una obligación de cualquier organización descentralizada. Por un lado, se afirma que en los Sistemas de Control de gestión tienen que concordar con la estrategia de la empresa. Esto significa que la estrategia se establece primero através de un proceso formal y racional y que luego esta dicta el diseño de los sistemas administrativos de la empresa. (Anthony & Govindarajan, 2008; 1)

La Gestión Financiera es todo lo que tiene que ver con las Finanzas empresariales y el desarrollo de sus actividades para obtener recursos financieros todo con el esfuerzo de la Administración através del establecimiento de planes estratégicos que pueden lograr los objetivos establecidos y metas.

La Gestión Financiera es muy importante para obtener un buen control ordenado de los ingresos y gastos de la empresa através de coordinación y control de los ingresos y gastos diarios através de reportes como cierres diarios, cortes, arqueos, depósitos comprobantes de pagos de cheques, recibos oficiales de cajas, planillas de pagos, control de inventarios entre otros controles que se utilizan en la Uno Central Matagalpa.

4.1.2 Definición

Se denomina Gestión Financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias.

Es un proceso por el cual los Administradores influyen en otros miembros de la organización para implantar las estrategias de esta. El Control Administrativo no requiere por fuerza que todas las acciones correspondan a un plan determinado con anterioridad, como un presupuesto. Estos planes se basan en las circunstancias que se cree que privan en el momento de trazarlos. (Anthony & Govindarajan, 2008; 6)

Es un procedimiento financiero que involucra las entradas de dinero en efectivo de tal forma que pueda visualizar, proyectar los ingresos de dinero que pueda disponer de fuentes de financiamientos líquidos, que puedan ocasionar a través de diferentes formas y denominaciones que sean posibles a través de su Gerencia Administrativa.

En la empresa Uno Central Matagalpa, los fondos obtenidos son utilizados de forma rotativa, las entradas y salidas de efectivo son obtenidos a través de ventas en efectivo, pago con tarjetas, pago con cheques, cupones, descuentos de clientes, subsidios de combustibles entre otros.

4.1.3 Importancia

La importancia del departamento financiero para la organización, no solo en el registro de las actividades comerciales, sino también como mano derecha de la gerencia en la proyección y planeación financiera analizando los medios internos de la compañía y los externos macro económicos con el fin de lograr una mejor proyección y estabilidad financiera para toda la organización. (Van den, 2010; 280)

La Gestión Financiera en las empresas es de mucha importancia ya que sirve para el análisis económico y financiero no solo basta analizar el desempeño operativo el análisis financiero debe considerar las tendencias estratégicas y económicas que la empresa debe conocer lograr el éxito a corto y largo plazo es un instrumento que no es físico pero que aporta y genera gran apoyo a las organizaciones administrativas a través de controles de gestión para logro de sus metas.

En la empresa Uno central Matagalpa, es de mucha importancia la Gestión Financiera ya que depende de áreas más importantes como son la Gerencia, Contabilidad y Administración todos se coordinan en la toma de decisiones, las inversiones y proyectos como también para la buena operatividad de la empresa, el manejo de recursos tanto humanos como materiales son administrados eficientemente.

4.1.4 Objetivos

El principal objetivo del Gerente Financiero es maximizar el valor de la firma a sus propietarios o accionistas.

Los objetivos organizacionales son utilizados por los Administradores Financieros como criterio de decisión en la Gestión Financiera. Ello implica que lo que es relevante no es el objeto global de la empresa, sino un criterio operacionalmente útil mediante el cual juzgar un conjunto específico de decisiones.

Las empresas tienen numerosos objetivos, pero ninguno de ellos puede ser alcanzado sin causar conflictos cara a la consecución de otros objetivos. Estos conflictos surgen generalmente a causa de las diferentes finalidades de los grupos que, de una u otra forma, intervienen en la empresa, los cuales incluyen accionistas, directores, empleados, sindicatos, clientes, suministradores e instituciones crediticias. (Van den, 2010; 280)

En la mayoría de los entes financieros el Área de la Finanzas es muy importante para el logro de los objetivos empresariales tanto como de la organización como a nivel personal para cada individuo que labora y aporta al logro de los objetivos empresariales debido a que todos se enfocan en alcanzar las metas como un solo objetivo pese a las diferentes opiniones que comparten con los diferentes áreas financieras todos apuntan a la operatividad armoniosa y eficiente de los objetivos.

Como empresa comercial y de servicios la Uno Central Matagalpa, tiene la responsabilidad de brindar un buen servicio a los clientes, pueden disfrutar de la gran variedad de comidas rápidas, bebidas gaseosas, jugos entre otros además de contar con área de espera mientras lava su automóvil afirmando el compromiso de suministros de combustible y lubricantes de alta calidad y duración que dan larga vida a los motores de los vehículos que visitan la empresa y de esta forma alcanzar objetivos satisfactorios establecidos por la administración obteniendo un buen reconocimiento y prestigio.

4.1.5 Funciones de gestión

La función del departamento financiero es lograr unos estados financieros a tiempo y confiables siguiendo los estándares nacionales delimitados en la Ley Concertación Tributaria y su Reglamento (Ley 822) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)

La función financiera es un proceso que comprende la recopilación, realización interpretación, comparación y análisis de los estados financieros y las cifras operaciones y financieras de la organización para suministrar información de las operaciones de las empresas que sirva para facilitar la toma de decisiones y la proyección de la compañía. (Van den, 2010; 283)

La función de gestión es el logro de la realización de los Estados Financieros consolidados de acuerdo a los estándares y principios establecidos por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que rige la profesión contable y de acuerdo al

análisis de los Estados Financieros establecer planes y tomar decisiones más acertadas.

En la empresa Uno Central Matagalpa, se cuenta con personal que prioriza el suministro de información de las operaciones contables de forma oportuna, se elaboran dos Estados Financieros Balance General y Estado de Resultados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados(PCGA) y requerimientos de la Ley de Concertación Tributaria.

4.1.6 Organización

Consiste en diseñar y determinar funciones y tareas, establecer unidades operativas, departamentos, divisiones, etc., y definir los circuitos y modalidades de la comunicación entre esas unidades. Esa organización debe responder a dos requerimientos básicos, aparentemente contradictorios pero complementarios: la necesidad de dividir las tareas y la necesidad de coordinarlas. La función de organización coordina las tareas estableciendo relaciones permanentes entre entidades, para configurar una estructura de autoridad jerarquizada, y establecer el grado de centralización o descentralización en la toma de decisiones. (Arnoletto, 2010; 7)

Definimos organización como un grupo de personas que trabajan juntas para crear un superávit. En organizaciones de negocios este superávit se traduce en utilidades. En organizaciones no lucrativas, como organizaciones caritativas, puede ser la satisfacción de necesidades. (Koontz, H. y otros: 2008; 4)

La organización es la delegación y distribución de las diferentes tareas através de las líneas de comunicación de los rangos superiores hacia los más bajos niveles jerárquicos, además de la concentración de la comunicación tanto a nivel externo como de forma externa con las entidades relacionadas, es algo muy importante para toda estructura de personas que constituyen una empresa para darle un valor

agregado, y sobre todo mucho prestigio a través de la buena generación de ganancias dependiendo de la finalidad de la operatividad.

En la empresa Uno Central Matagalpa no se cuenta con un Organigrama pero si cuenta con tres Áreas Administrativas como la Gerencia, Administración y Contabilidad, la información surge de forma horizontal debido a que se lleva Libros Diarios y Mayor, revisión de documentos y actividades de acuerdo al movimiento de la empresa.

4.1.7 Director Financiero

Utilizaremos el término director financiero para referirnos a toda persona responsable de una decisión significativa en materia de inversión o financiación en la empresa.

Pero, salvo en las pequeñas empresas, ninguna persona es responsable por sí sola de todas las decisiones discutidas en este libro. En la mayor parte de los casos, la responsabilidad está dispersa. La alta dirección está, por supuesto, continuamente involucrada en las decisiones financieras. Pero el ingeniero que diseña unas nuevas instalaciones de producción también está implicado: el diseño determina la clase de activos reales que utilizará la empresa. (Gómez, 2014; 9)

El Director Financiero es la persona encargada de revisar minuciosamente la operacionalización de las transacciones e interpretar la información financiera que sirve para apoyar la Gestión Financiera de la Dirección Administrativa.

En la empresa Uno Central Matagalpa no se dispone de un Director Financiero o Contralor Financiero, debido a que no se le da mucha importancia al Área Financiera, todo lo controla la Contabilidad de forma indirecta, no hay controles internos establecidos, manuales de funciones, mucho menos manuales procedimientos o de las políticas de créditos entre otros, también no dispone de un Área de Finanzas y presupuestos que proyecte los ingresos y gastos para observar detalladamente la aplicación de fondos de efectivos debidamente.

4.1.8 Tesorero

El Tesorero es directamente responsable de la vigilancia de la tesorería, la obtención de nueva financiación y de las relaciones con los bancos, accionistas y otros inversores propietarios de los títulos de la empresa.

En las empresas pequeñas es probable que el tesorero sea el único directivo financiero. Las empresas más grandes tienen también un jefe de control de gestión que confecciona los estados financieros, gestiona la contabilidad interna y vigila el cumplimiento de las obligaciones fiscales. Puede observar que el tesorero y el jefe de control de gestión tienen funciones diferentes: la principal responsabilidad del tesorero es obtener y gestionar el capital de la empresa, mientras que el jefe de control de gestión inspecciona para ver si el dinero se utiliza eficientemente. (Gómez, 2014; 9)

El Tesorero como su nombre lo dice, es la persona responsable de custodiar el dinero y los fondos en cualquier denominación así como la utilización correcta del capital obtenido de los socios, proveedores, bancos y otros a través de diferentes tipos de aportaciones.

En la empresa Uno Central Matagalpa se llevan controles de salidas del efectivo a través de cajas chicas, cheques trasladados a cuentas entre otros, en las entradas del efectivo se recibe dinero efectivo en dólares y córdobas tarjeta de créditos cheques obtenidos de las ventas.

4.1.9 Jefe de Control de Gestión

El Director Financiero o el jefe de control de gestión son responsables de la organización y supervisión del proceso de presupuesto de capital. No obstante, los principales proyectos de inversión de capital están tan estrechamente ligados a los planes de desarrollo del producto, de producción y de mercadotecnia, que los directores de estas áreas están inevitablemente llamados a analizar y planificar los proyectos.

Si la empresa tiene miembros de su plantilla especializados en la planificación estratégica, naturalmente estarán también implicados en la elaboración del presupuesto de capital. (Gómez, 2014; 10)

El Director Financiero o el Jefe de Control de Gestión es la personas encargada de organizar y dirigir la distribución del Presupuesto o Capital a los diferentes planes y proyectos elaborados con las más estrictas normas de la planeación, la cual nos orienta con las acciones a realizar a través de diferentes estrategias la que debemos controlar para saber si por medio de los resultados podemos satisfacer los objetivos establecidos.

En la empresa Uno Central Matagalpa, no se cuenta con un Director Financiero o Jefe de Control de Gestión, las gestiones financieras están controladas por las áreas de contabilidad, a través de controles prácticos y sencillos elaborados por la administración previo consenso y la administración se encarga de suministrar información de finanzas de toda la parte administrativa y operativa de la empresa , se tiene un límite de endeudamiento que no ponga en riesgo el Patrimonio de la empresa se planifica adecuadamente los recursos financieros se monitorean los fondos hasta haber logrado el objetivo.

4.1.10 Planeación Estratégica

Es el proceso de decidir los programas que la organización emprenderá y los montos aproximados de recursos que se asignaran a cada programa durante los siguientes años. (Anthony & Govindarajan, 2008; 330)

La planeación, comprende todas las actividades que generan un curso de acción. Por lo tanto estas nos orientan a la toma de decisiones de los gerentes a corto y/o largo plazo. Planes estratégicos: Afectan a toda la organización, establecen la misión y los objetivos. (Arnoletto, 2010; 30)

La planificación estratégico-situacional es democrática porque reconoce el pluralismo de actitudes, enfoques e intereses, y su legitimidad, y porque busca la participación activa de los diversos actores. Es descentralizadora en cuanto busca que el poder de decisión y acción se ubique lo más cerca posible de los efectores del sistema. (Arnoletto, 2010; 32)

Sobre la base de los principios mencionados, la elaboración de una planificación estratégico situacional se articula en cuatro momentos, que no son etapas sino aspectos de una cadena continua, en la cual los cuatro coexisten durante la vida del plan, y donde cada uno apoya a los otros y predomina en forma alternada. (Arnoletto, 2010; 33)

Es una función del Gerente Financiero debe tener con respecto a las Organización que dirige ya que la Dirección y Planeación es muy importante, pero si la empresa comete un error en la elaboración de las estrategias esta puede repercutir, no importa que tan eficiente sea la empresa internamente, la entidad debe realizar sus proyecciones de ingresos y gastos a través del presupuesto anual con estrategias elaboradas de forma articulada con la colaboración de las áreas.

En la empresa Uno Central Matagalpa se planifican adecuadamente las actividades a realizar así como los objetivos planteados en los proyectos, se organiza el personal de acuerdo a los tareas y funciones establecidas para cada empleado ya sea de forma interna o externa por ejemplo para incentivar las ventas se realizan promociones y oferta en las diferentes épocas como descuentos por compra de combustibles, rifas de motos, combustibles por un año, combos familiares en el área de comidas rápidas y generar recursos financieros.

4.1.11 Control de Gestión

El Control de Gestión es típico del nivel privado, que luego de construir el modelo que considera adecuado para relacionar el sistema que administra con su ambiente, y de

definir las políticas que se seguirán para ello, realiza el control de gestión sobre las gerencias encargadas de las diversas actividades administrativas y sobre sus ejecutores directos. (Arnoletto, 2010; 65)

El Control de Gestión sirve de guía para alcanzar los objetivos planeados através de uso de recursos disponibles técnicos, humanos y financieros entre otros es por eso que el control funciona como una fuente de alimentación de la información con los recursos disponibles y alcanzar los objetivos planteados.

El Control de Gestión sirve no solo para controlar las políticas que se deben seguir, también ayuda a la parte operativa y funcional de los recursos humanos que son la columna vertebral de toda organización y con más razón esta empresa que se trata vender servicios.

4.2.1 Finanzas

El campo de las finanzas es amplio y dinámico. Afecta directamente la vida de toda persona y organización. Existen muchas áreas y oportunidades de carrera en este campo. Hay muchas áreas y oportunidades de desarrollo profesional en el campo de las finanzas. (Gitman, 2009; 3)

Las Finanzas tanto en nuestra vida personal como en las empresas sirven para llevar un buen control, de los que son los ingresos y gastos además de la Planeación y Administración Financiera en la economía empresarial que nos permite realizar análisis de las Finanzas y elaborar las estrategias y planes tanto en las empresas como en nuestra vida cotidiana así como en nuestra familia y poder organizar de manera ordenada nuestros recursos financieros y humanos convirtiéndolos en oportunidades para desarrollar asta nuestra propia microempresas.

En la empresa Uno Central Matagalpa no es muy común el termino finanzas para el personal que labora en la empresa pero de una forma u otra están involucrados en el movimiento de operaciones através de las entradas y salidas de dinero de las ventas que se generan ya sea de contado, crédito, pago con tarjetas de créditos entre otros, que la empresa necesita para poder operar de forma eficaz en tiempo donde se generan pocos fondos.

4.2.2 Definición de Finanzas

Las finanzas se pueden definir como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Virtualmente todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas están relacionadas con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos implicados en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos. (Gitman, 2009; 3)

Las Finanzas son un conjunto de herramientas tanto en Recursos Humanos, Materiales Financieros, muy importantes para el desarrollo de las empresas ya sean estas estatales o privadas siempre están realizando estudios financieros que le permitan llevar a cabo sus metas y objetivos planteados de ello dependen una buena ayuda en la gestión y buena desarrollo de las prácticas financieras.

La empresa Uno Central Matagalpa en sus actividades financieras necesita Recursos Humanos y Financieros que son parte esencial en la ejecución su actividad operativa y administrativa. Por ejemplo la empresa para poder vender sus productos necesita de recursos financieros, ya sea estos publicidad, promociones, además de un buen servicio al cliente que garantice la calidad de los productos y servicios obtenidos de los proveedores, bancos o instituciones financieras.

4.2.3 Importancia

El tamaño y la importancia de la función de la administración financiera dependen del tamaño de la empresa. Por lo general en empresas pequeñas la función financiera la realiza el departamento de contabilidad. Conforme una empresa crece, la función de las finanzas se desarrolla en un departamento separado vinculado directamente con el presidente o través del director financiero. (Gitman, 2009; 8)

Las Finanzas sin duda es una materia muy importante tanto para las diferentes empresas privadas como públicas, ya que generan grandes espacios para generar riquezas en el entorno social no solo de las empresas legalmente constituidas sino también de los sectores informales que realizan actividades financieras de manera empírica, como a nivel personal como individuos estamos destinados de alguna manera a ser generadores y manejadores de las Finanzas en nuestra vida cotidiana.

La empresa Uno Central Matagalpa las Finanzas es de vital importancia para la coordinación de las diferentes áreas, y el personal que labora de forma eficiente y bajo estrictas reglas de protección tanto personal como a nivel empresarial, cabe mencionar es una empresa con amplia oferta de servicios; servicios de gasolinera, auto lavado y engrase, su restaurante de comidas rápidas, servicio de gas exprés, Agente de Banpro entre otros.

4.2.4 Dificultades financieras.

Uno de los problemas más importantes que la empresa vive en épocas inflacionaria es la necesidad de producir mayores fondos de los que generan, causando principalmente por el efecto de los cambios en los precios. Los cambios en los precios incrementan el capital de trabajo y, por tanto, la empresa necesita mayores recursos para sostener el nivel del negocio, así como fondos destinados al crecimiento y decreto de dividendos de los accionistas. (Moreno, J. 2009; 281)

La mayoría de los casos que me ha tocado con suerte examinar empresas a lo largo de mi carrera, estaban constituidos por empresas que consideraban como financiamiento solamente el obtenido de los bancos, no prestándole la debida atención al financiamiento espontáneo que, en la mayoría de los casos, es el que realmente nos brinda las soluciones que creemos que ya no existen. (Capparelli, 2006; 19)

En la mayor parte de las empresas siempre no encontramos con problemas de financiamiento de recursos económicos que respalden la Rentabilidad y Liquidez a lo largo de desarrollo de sus operaciones, estas empresas pasan por dificultades financieras ya que no se cuentan con suficientes recursos para financiar sus operaciones.

En la empresa Uno Central Matagalpa como tal se evalúan y se visualizan las debilidades financieras como algo que genere una oportunidad de superar las dificultades motivando e incentivando a los clientes con promociones, descuentos, competitividad de precios en otras actividades que puedan captar la atención del público y generar las ventas necesarias para el tiempo de escasez.

4.2.5 Tipos de Financiamientos.

La administración del capital de trabajo implica el financiamiento y la administración de los activos de la empresa. Es probable que el ejecutivo financiero dedique más tiempo a la administración del capital de trabajo que a cualquier otra actividad. Los activos por su propia naturaleza, están cambiando cada día, si no es que a cada hora, y se deben tomar decisiones administrativas. ¿Qué cantidad de inventario se debe mantener, y como obtendremos los fondos para pagarlos? (Block & Hirt, 2005; 141)

La buena administración del Capital de Trabajo depende en gran manera a la importancia que se le dé para financiar las operaciones compra, venta o producción de bienes, una de las manera de cómo debe de financiarse las empresas es recuperando

la cartera de cobro en el menor tiempo posible y de igual forma cumplir con las obligaciones de pagar para garantizar el financiamiento de las mercancías ya sea para venta o producción.

La empresa Uno Central Matagalpa, también busca la manera de cómo obtener recursos financieros de forma interna como externa y así poder autofinanciar las obligaciones y pagos adquiridos, con los proveedores, obtenemos financiamiento externo como la compra de mercancías a crédito para un mes de plazo, quince días, ocho días dependiendo de las políticas de crédito otorgados, en el caso de compra de Activos Fijos se adquieren de contado, la empresa solo realiza prestamos una vez al año para financiar su Capital.

4.2.6 Internos

Los análisis económico financieros que se practican con fines internos, endógenos o administrativos, y que son los que sirven para explicar los cambios efectuados en las situaciones financieras de una empresa y para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que llevan a cabo, permitiendo apreciar el factor "productividad".

(Rodríguez & Acanda, 2009; 18)

Cualquier compañía que produzca y que venda un producto independiente de que el producto este orientado hacia el consumidor o hacia el productor, tendrá Activos Circulantes y activos fijos. La clave para la planeación de los activos circulantes es la capacidad de la administración para pronosticar las ventas de una forma exacta y para relacionar posteriormente los programas de producción con el pronóstico de ventas. Siempre que las ventas sean reales sean distintas de las ventas pronosticadas, ocurrirán acumulaciones o reducciones inesperadas en el inventario, los cuales afectaran finalmente a las cuentas por cobrar y al flujo de efectivo. (Block & Hirt, 2005; 141)

Cuando hablamos de Financiamiento Interno se trata de que se puedan estimar las ventas de forma real, es por eso que se tiene que evaluar los procesos de producción y capacidad de eficiencia operativa, en el área de recursos humanos ya que ellos descansa la oportunidad de proporcionar ingresos de efectivo y a través del uso razonable de los Activos Fijos con los que cuenta para producir la cantidad de ventas esperadas.

En el caso de la empresa Uno Central Matagalpa, también tiene varias formas de financiamientos para solventar las necesidades financieras como adquisición de mercancías o gastos necesarios para la administración de la empresa, entre las formas más comunes de financiarse están los proveedores y la depreciación de activos.

4.2.7 Externos

Los análisis económico financieros que se practican para usos externos o exógenos, que son los que tienen por objetivo saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones en la empresa examinada, ya que permiten conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrirse sus compromisos, así como apreciar la extensión del crédito que se resiste o necesita la empresa, en función de los elementos que concurren para garantizar su reembolso.

(Rodríguez & Acanda, 2009; 18)

La selección de un Administrador Financiero de Fuentes Externas de fondos para financiar los activos puede ser una de las decisiones más importantes de las empresas. El axioma de que todos los activos circulantes deben ser financiados por medio de Pasivos Circulantes (cuentas por pagar préstamos bancarios, pagares entre otros por mencionar) está sujeto a desafíos cuando se observa la acumulación permanente que puede ocurrir en los Activos Circulantes.

Las Fuentes de Financiamientos Externas son para adquirir recursos financieros tanto de bancos, instituciones financieras entre otras, que la empresa necesita para cubrir

transacciones importantes y de gran magnitud o comunes, que no pueden ser cubiertas en determinado momento por la cantidad adquirida, el financiamiento es una partida muy importante para oxigenar o amortiguar los momentos de crisis siempre que sean bien administrados los fondos obtenidos.

La empresa Uno Central Matagalpa se garantiza el cumplimiento de las obligaciones y pagos a los proveedores externos y tener a la orden siempre el crédito, tener créditos es un privilegio no todas las empresas son sujetas de crédito, y como empresa responsable se pagan en tiempo y forma los pagos y se soportan con toda su documentación correspondiente.

4.2.8 Estados Financieros

Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos. La información que estos estados financieros brindan permite:

- Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- Evaluar los resultados financieros de la administración en cuanto a su rentabilidad.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, lo cual requiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad. (Rodríguez & Acanda, 2009; 4,5)

Todos los Estados Financieros tienen una función muy importante porque tienen funciones diferentes, pero la finalidad es mantener información constante y objetiva que puede establecer la situación de liquidez para el uso de sus bienes y recursos financieros.

Toda empresa tiene que elaborar sus Estados Financieros básicos, como en este caso la Uno Central Matagalpa, para medir el rendimiento de sus operaciones como es el manejo de sus fondos, no solo a través de estos estados pueden informarse el estado de liquidez de la empresa y es por eso que esta empresa lleva su contabilidad formal y Estados Financieros mensuales, de Balance General y Estado de Resultado para mantener informando a la administración sus márgenes de ventas, disponibilidad de efectivo entre otra información.

4.2.9 Balance General

El balance general o Estado de Situación es considerado el Estado Financiero fundamental. Este estado muestra en unidades monetarias, la situación financiera de una empresa o entidad económica en una fecha determinada. El objetivo del Estado Situación es, mostrar la naturaleza y magnitudes de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y el grado de participación de los dueños. Este Estado Financiero también se denomina como Estado de la Posición Financiera, Estado de Conciliación Financiera, Estado de Activo, pasivo y Capital, Estado de Contabilidad y Balance General. (Rodríguez & Acanda, 2009; 6)

Este Estado Financiero del Balance General es considerado de gran importancia ya que muestra el estado monetario del dinero en un tiempo determinado de la empresa, muestra tanto las obligaciones y derechos deberes y participación de cada socio o persona, esto como si practicáramos una radiografía en la empresa en sus Activos, Pasivos, Patrimonio y Capital y detectar que si hay alguna mal que puede afectar a la empresa en el futuro.

En la empresa Uno Central Matagalpa no es la excepción pues también formula su Balance General para estar monitoreando sus recursos financieros, con este Estado se puede observar cómo están distribuidos partes de sus Activos en el Pasivos y parte del Capital, además de sus obligaciones, operativas periódicamente para estar informando a la administración.

4.2.10 Estado de Resultado.

El Estado de Resultado muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final en un período dado, en forma de un beneficio o una pérdida. Así, este Estado Financiero ofrece un resumen de los hechos significativos que originaron las variaciones en el patrimonio o capital de la entidad durante un período determinado. Los resultados obtenidos mostrados en este estado, permiten predecir el futuro comportamiento en la entidad, por lo cual se utiliza con frecuencia con este objetivo. (Rodríguez & Acanda, 2009; 8)

El Estado de Resultado como su mismo nombre lo dice es el que muestra el resultado de un periodo dado de operaciones, puede ser que tengamos una Utilidad o Pérdida, por tanto nos da la pauta de preparar estrategia para superar situaciones adversas.

La Empresa Uno Central Matagalpa tiene como parte complementaria del Balance General el Estado de Resultado conforma en gran parte la compra de bienes y servicios que conllevan a la valoración mensual de la empresa Uno, en su gestión operativa de los gastos y costos incurridos para prestar servicios.

4.2.11 Estado de Cambio en la Situación Financiera.

El Estado de Origen y Aplicación de Fondos es un Estado Financiero que muestra las variaciones de los saldos de las cuentas del Estado de Situación con el objeto de precisarlas fuentes. Así como las Aplicaciones de los Fondos de la entidad que se produjeron durante el período analizado. (Rodríguez & Acanda, 2009; 8)

El Estado de Cambio en la Posición Financiera, nos muestra los movimientos de las entradas y salidas de cómo se obtuvieron los fondos y como fueron aplicados en las operaciones de la empresa.

El Estado de Cambio en la Posición Financiera en la Uno Central Matagalpa no se aplica, sería bueno utilizarlo para un mejor monitoreo de sus fondos y saldos disponibles.

4.2.12 Estado de Flujo de Efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo organiza los datos brindados por otros Estados Financieros mostrando las entradas y salidas de efectivo que se han producido en un período de tiempo determinado. Esta información resulta de gran importancia para la administración, pues brinda elementos necesarios para el diagnóstico de la salud financiera de la empresa. (Rodríguez & Acanda, 2009; 13)

Algo muy importante para toda empresa es el buen control de sus entradas y salidas de efectivos, así como las inversiones de su operatividad en que son invertidas realmente los recursos obtenidos, es obligación como empresa estar bien informada con cuánto dinero cuenta para hacerle frente a las obligaciones financieras y además mantiene garantizado la liquidez de la empresa.

En cuanto al efectivo de la empresa Uno Central Matagalpa, es de importancia el resguardo del dinero ya que representa las ventas de contado y pagos de créditos de clientes entre otros y por ende la garantía y fluidez de los pagos de obligaciones y gastos a respaldar al momento de adquirir las deudas, el dinero es custodiado primero por las áreas de caja, técnicos de pista y asistente administrativo, por la mañana el supervisor realiza un corte de los turno uno y dos quien recibe y arquea tanto el dinero como los inventarios por el supervisor de pistas, quien detalla y ordena el dinero en las diferentes cuentas en córdobas, dólares y luego es custodiado y traslado por el transporte del banco.

4.2.13 Notas a los Estados Financieros

En las notas se:

- (a) Presentará información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como de las políticas contables.
- (b) Revelará la información que, siendo requerida por las NIIF, no se presente en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo; y
- (c) Suministrará la información adicional que, no habiéndose incluido en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo, sea relevante para la comprensión de alguno de ellos.” (IAS 1, 2009; 103)

Las Notas a los Estados Financieros son revelaciones complementarias de los Estados Financieros básicos cuyo fin es aclarar o despejar dudas que faciliten el análisis y comprensión de la información en un periodo contable.

En la empresa Uno Central Matagalpa, no se elaboran Notas a los Estados Financieros debería usarlas para aclarar cualquier situación adversa que pueda afectar la estabilidad de la empresa en un futuro, que no puede ser identificada a simple vista en los Estados Financieros.

4.2.14 Tipos de Análisis

El Análisis Económico – Financiero constituye un conjunto de técnicas aplicadas a diferentes estados que se confeccionan a partir de la información contable para diagnosticar la Situación Económica- Financiera de la empresa y a partir de esa investigación, tomar decisiones encaminadas a resolver los puntos débiles detectados, mantener aspectos positivos y proyectar la marcha de la empresa.

(Rodríguez & Acanda, 2009; 18)

Uno de los instrumento más utilizados para el Análisis Financiero son las Razones Financieras ya que miden la eficacia y comportamiento de la empresa através de razones de liquidez, la rentabilidad y apalancamiento para todas las actividades financieras la cual es muy útil para la toma de decisiones.

La empresa Uno Central Matagalpa, no elaboran los tipos de análisis financieros, utiliza otras formas alternas o más sencillas para analizar algunos indicadores, como las utilidades, volúmenes de inventario, de combustibles, mercancía, ventas por categoría, flujo del efectivo, préstamos a empleados entre otras.

4.2.15 Análisis Horizontales

El método de Análisis Horizontal consiste en comparar datos analíticos de un período corriente con cálculos realizados en años anteriores, esta comparación brinda criterios para evaluar la situación de la empresa; mientras mayor sea la serie cronológica comparada, mayor claridad adquiere el analista para evaluar la situación. Una serie de estados puede ser útil para relevar tendencias, sin embargo, es necesario obrar con cautela, pues en los cambios en cualquier partida, antes de enjuiciarla como positiva o negativa, hay que conocer las causas del cambio. (Rodríguez & Acanda, 2009; 19)

Este método es utilizado por las empresas ya que permite análisis inmediato de los movimientos positivos y negativos de las cuentas que pueden afectar a la empresa de forma significativa y tomar acciones para priorizar las cuentas que estén más afectadas.

La Empresa Uno Central Matagalpa no se utilizan el método de Análisis Horizontales porque no se auditan los Estados Financieros y no hay asesoría financiera convendría buscar asesoría financiera para entender mejor la utilidad del análisis financiero horizontal.

4.2.16 Análisis Vertical o Estáticos

El método de Análisis Vertical se emplea para analizar Estados Financieros como el Estado de Situación y el Estado Resultados, se hace referencia a la información financiera de un solo período contable y pone al descubierto las influencias de una partida en otra. Dicho análisis responde preguntas tales como: ¿Cómo está compuesto cada peso de ventas? (Rodríguez & Acanda, 2009; 19)

Este método de Análisis Vertical o Estático es muy sencillo la aplicación pero significativo para determinar el grado de importancia de cada cuenta en el Balance General, Estado Resultado dependiendo del giro del negocio.

La empresa Uno Central Matagalpa no elabora Análisis Vertical o Estático debería utilizarlo para tener un mayor control de cada cuenta de forma que pueda identificar los movimientos individuales por cada cuentas de Balance General o Estado de Resultados.

4.2.17 Análisis de Razones Financieras

Una Razón es la comparación de dos cantidades, para indicar cuantas veces una de ellas contiene a la otra. En términos del Análisis Financiero las razones frecuentemente se denomina con el vocablo "*ratio*" que aunque resulta un anglicismo, se ha impuesto por su uso comunal razón financiera o "*ratio*" es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los Estados Financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos y es el resultado de dividir una cantidad entre otra. (Rodríguez & Acanda, 2009; 19)

El Análisis de Razones evalúa el rendimiento de la empresa mediante métodos de cálculo e interpretación de Razones Financieras. La información básica para el análisis de razones se obtiene del estado de resultados y del balance general de la

empresa, es importante para sus accionistas, sus acreedores y para la propia gerencia.

La empresa Uno Central Matagalpa no elabora razones financieras debería utilizarlas para conocer la importancia de cada razón. Además, permite al analista comparar las condiciones de una empresa con respecto al tiempo, o a otras empresas. En esencia, las razones financieras equilibran diversos elementos de los datos financieros de toda una serie operaciones, considerando sus diferencias dimensionales, al realizar las comparaciones con respecto al tiempo, o entre empresas.

4.2.18 Razones de Liquidez y Solvencia Financiera.

Las Razones de Liquidez se refieren tanto al monto y composición del pasivo circulante, como a la relación de éste con el activo circulante. Hasta el momento, el análisis se ha expuesto a partir del capital de trabajo, es decir, del activo y pasivo circulante, sus componentes, sus relaciones y los *ratios* que de ellos se derivan. No obstante, la entidad dispone además de otros activos u otros financiamientos, como son los activos fijos y otros, los pasivos a largo plazo y el patrimonio o fuente propia de recursos. De las reacciones entre los referidos grupos de cuentas, así como del total de los recursos disponibles y sus distintas fuentes de financiamiento (propias o de terceros), surge un conjunto de ratios que pueden expresar grados de solvencia de la entidad, vista desde distintos ángulos, así como su nivel de endeudamiento. (Rodríguez & Acanda, 2009; 20)

Razones de Liquidez

$$\text{Razón de circulante} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos a corto plazo}}$$

$$\text{Prueba del ácido} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos a corto plazo}}$$

$$\text{Razón de Capital de Trabajo} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Pasivos a corto plazo}}{\text{Ventas}}$$

Las razones de liquidez y solvencia es para la empresa la forma de medir como está la empresa con respecto a sus obligaciones financieras y fiscales, liquidez en pocas palabras se podría decir que es la capacidad total que dispone para hacerle frente a las obligaciones por pagar a corto plazo, caso contrario sería muy grave que una empresa no tenga liquidez e ir a la quiebra.

La empresa Uno Central Matagalpa no elabora Razones Financieras debería utilizarlas para medir la capacidad de la empresa para satisfacer las obligaciones que vengán a corto plazo, en relación con la solvencia a corto plazo, puesto que indica la medida en la cual los derechos de los acreedores a corto plazo están cubiertos por activos que se espera que se conviertan en efectivo en un periodo aproximadamente correspondiente al vencimiento de los derechos.

4.2.19 Razones de Actividad o Explotación.

Comprueban el nivel de explotación, grado de efectividad, velocidad o rapidez con el que la empresa está usando sus recursos. (Rodríguez & Acanda, 2009; 20)

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Período promedio de cobranza} = \frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costos de bienes vendidos}}{\text{Inventario}}$$

$$\text{Ventas diarias en inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de inventario}}$$

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos netos}}$$

Estas razones miden el grado de eficiencia y eficacia con la que se recuperan los bienes con los que dispone la empresa, además de sus gestiones administrativas en utilización de recursos humanos y técnicos para operar eficientemente.

La empresa no elabora Razones Financieras debería utilizarlas para medir la liquidez de las Cuentas por Cobrar por medio de su rotación con relación a las Ventas. El cobro de las Cuentas por Cobrar en tiempo es muy importante pues habla del éxito o fracaso de la gestión y políticas de cobro de una empresa. Mide el nivel de inventarios que la empresa mantiene, los inventarios en exceso son, desde luego, improductivos y representan una inversión con una tasa de rendimiento baja o de cero, en cambio las ventas diarias representan la longitud promedio de tiempo que la empresa debe esperar para recibir el pago después de hacer una venta, en cuanto a los activos de la empresa indica si la empresa utiliza o no sus activos fijos de acuerdo a su capacidad.

4.2.20 Razones de Apalancamiento o Endeudamiento.

El Apalancamiento Financiero en una Empresa es una herramienta muy útil, ya que permite evaluar la relación entre la deuda y los capitales propios de la empresa. En otras palabras, el Apalancamiento Financiero no es más que la estrategia económica propiamente dicha de una empresa. Las razones de endeudamiento indican el monto de dinero de terceros que se utiliza para generar utilidades, lo cual es de gran importancia, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo. (Rodríguez & Acanda, 2009; 23-31)

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activo totales}} = \%$$
$$\text{Razón de la capacidad de pago de intereses} = \frac{\text{Utilidad ante intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

$$\text{Razón de deuda} = \frac{\text{Total de deuda}}{\text{Total de activos}}$$

$$\text{Razón deuda/capital} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Capital de los accionistas}} = \frac{\text{Razón de deuda}}{1.0 - \text{Razón de deuda}}$$

Es muy importante el poder amortizar de algún manera los grandes proyectos de expansión y crecimiento que en determinado momento tiene que darse debido a la competitividad de los comercios y por eso debe tener un apoyo que le ayude a impulsar los grandes proyectos a través de estrategias bien definidas y evaluadas que le dé una mayor certeza de lo que se propone alcanzar.

En la empresa Uno Central Matagalpa no se aplica las razones financieras debería aplicarlas para medir el grado en que la empresa ha sido financiada mediante deudas, es decir miden los fondos proporcionados por los propietarios en comparación con el financiamiento proporcionado por los acreedores de la empresa, en cambio el endeudamiento mide el porcentaje que de los bienes totales es proporcionado por los acreedores, los acreedores prefieren razones de endeudamiento moderadas: cuanto más baja sea la razón, mayor será el colchón contra las pérdidas de los acreedores en el caso de una liquidación, los acreedores optan por una razón de endeudamiento baja, los propietarios buscan un apalancamiento alto para hacer crecer las utilidades o porque la obtención de nuevo capital contable significa ceder algún grado de control.

4.2.21 Razones de Rentabilidad o Rendimiento.

Las Razones de Rentabilidad muestran los efectos combinados de las restantes, sobre los resultados de las operaciones de la empresa, evaluando la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó. (Rodríguez & Acanda, 2009; 27)

Razones de Rentabilidad

$$\text{Margen de utilidades brutas} = \frac{\text{Utilidades brutas}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de venta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen de utilidades netas} = \frac{\text{Utilidad neta antes de partidas extraordinarias}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Rendimiento sobre activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de activos}}$$

$$\text{Potencial de utilidades} = \frac{\text{UAII}}{\text{Total de activos}}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Capital Contable} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Capital Contable}}$$

Con respecto a los rendimientos obtenidos producto de explotación a través de ventas lo que se pretende es saber cuánto nos queda por cada córdoba invertido al deducir todos lo que gastamos, también podemos observar la utilidad económica por todo los Activos totales invertidos ósea el nivel de eficiencia para operar así como lo obtenido por el Capital invertido de cada córdoba.

La empresa Uno Central Matagalpa no elabora Razones Financieras debería utilizarlas para hacer una comparación con los métodos utilizados por contabilidad con respecto a las razones de rentabilidad y rendimiento, miden la eficacia de la administración y cómo se muestra en los rendimientos que se han generado con las ventas y la inversión, mide la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas.

4.3.1.1 Administración

Administración: es el proceso de diseñar y mantener un ambiente donde individuos, que trabajan juntos en grupos, cumplen metas específicas de manera eficiente. El termino empresa se refiere a un negocio dependencia gubernamental, hospital, universidad, y cualquier otro tipo de organización, ya que casi todo lo que se dice todo lo que se dice en el libro se refiere a organizaciones de negocios y de no negocios. (Koontz, H. y otros, 2008; 4,5)

La Administración es un proceso donde se planean las estrategias a utilizar en el trabajo que se realizara teniendo como participe los recursos humanos que laboran colectivamente para alcanzar las metas de forma eficiente y eficaz.

La Administración en la empresa, Uno Central Matagalpa es de gran utilidad para poder desarrollar el talento de los empleados en la organización con los recursos mínimos y necesarios los que permiten darle continuidad al desarrollo de las técnicas y herramientas específicas con el fin de afrontar las diferentes problemáticas financieras y comerciales que se presente en la misma.

4.3.1.2 Función y Ubicación

Anterior se hizo referencia al concepto de empresas, dentro de ella la empresa Uno Central Matagalpa posee características de una empresa comercial y de servicios, clasificada dentro del rango por ser una organización dedicada a la intermediación entre el productor y el cliente, su función primordial es prestación de servicio al cliente y la compra – venta de bienes productos terminados.

La empresa comercial Uno Central Matagalpa, inicio sus operaciones en el año 2007, siendo este un negocio personal del Lic. Harvey Ubeda Rodríguez en constante crecimiento cada año tanto en infraestructura, líneas de productos y servicios, inicio sus operaciones como servicios de combustibles y auto lavados un año más tarde apertura su servicios de restaurante de comidas rápidas llamados Lucys es por estas características que han permitido a los clientes preferirle en cuanto a otras empresas y su variedad de servicios que ofertan.

4.3.1.3 Misión de la Organización

La Misión no es más que la razón de ser o esencia del Negocio. Como se dijo anteriormente, la Misión tiene dos componentes: la Misión de Enfoque o de Procesos,

que determina la razón de ser en términos del enfoque que se le quiere dar a la organización y la Misión de Valor, que determina cuál es el valor que se le debe brindar al cliente para generar en este una percepción positiva de la organización, asociada al paquete de valor. (Betancourt, 2006, 122)

La Misión para toda empresa es mantener una habilidad constantemente a través de las orientaciones administrativas y la eficacia de sus metas.

La Misión de empresa Uno Central Matagalpa es una entidad dedicada a las prestación de servicios de gasolinera, servicios de lavado y engrase, compra y venta de productos terminados, incentivar la eficiencia del servicio y calidad de sus productos con el objeto de satisfacer la demanda de los clientes y el desarrollo del nivel de vida de los empleados de la empresa.

4.3.1.4 Visión de empresa

Como se espera que sea vista la organización en el futuro por parte de sus miembros usuarios, proveedores, el resto de la comunidad, el sector público y la población en general si es exitosa en su estrategia de desarrollo y logra todo su potencial. (Baca, 2009; 45)

La Visión es como la mirada hacia lo más próximo que desea la empresa como quiere proyectarse físicamente y organizacionalmente hacia el mercado externo que más puede ofrecer a través de metas a corto y mediano plazo a sus clientes.

La Visión de la Uno Central es ser una empresa que trascienda por ser la número uno en la preferencia de sus clientes, por sus servicios a los clientes con responsabilidad social y su alta rentabilidad, una entidad de servicio y comercio que satisfaga la demanda de los clientes con productos y tecnología apropiada.

4.3.1.5 Metas de las empresas

Los ejecutivos no de negocios en ocasiones dicen que la meta de los gerentes de negocios es simple: obtener utilidades. Pero las utilidades son solo una medida de excedente de recibos por ventas por encima de los gastos.

Son los fines hacia los cuales se dirige la actividad. Representan no solo el punto final de la planeación, sino el fin al que la organización, la integración de personal, la dirección y el control están dirigidos. (Koontz, H y otros. 2008; 8,108)

Las metas es el punto máximo de una empresa líder se logran con un conjunto de etapas de la administración financiera administrativa que se coordinan una con las otras pero con el mismo fin y objetivos de sacarle el máximo provecho a los recursos humanos con que se dispone y minimizar los costos de operatividad para alcanzar las mejores utilidades.

En la empresa Uno Central Matagalpa la meta es brindar los mejores combustibles y lubricantes del norte para el rendimiento y duración de los motores de vehículos además de prestar el servicio de lavado, engrase y pasteado de sus vehículos mientras espera puede disfrutar de un café, bebida o comidas rápida.

4.3.1.6 Competitividad

Es un concepto comparativo fundamentado en la capacidad dinámica que tiene una cadena productiva para mantener, ampliar y mejorar de manera continua y sostenida su participación en los diferentes mercados (local, nacional, regional o internacional) a través de la producción, transformación, distribución y venta de bienes y servicios en el tiempo, lugar y formas solicitadas, buscando un crecimiento económico, un progreso social y un mejor nivel de vida.

La competitividad en el agro es la capacidad inmediata y futura de las posibilidades de los empresarios agrícolas y/o productores para producir bienes o servicios agrícolas

dentro de sus respectivos medios ambientes cuyos mejores precios, cualidades y calidades formen un conjunto más atractivo que el ofrecido por la competencia.

La competitividad en resumen es el esfuerzo por elevar la eficiencia de nuestras empresas y así aumentar nuestra capacidad para competir. (León, C. y otros, 2007; 14)

La competitividad es la esfuerzo que realizan las empresas para operar continuamente ya que este mundo tan globalizado se puede realizar compras por internet ofrecer productos entre otras cosas y en el ámbito nacional la empresas están compitiendo por acaparar el mercado local ósea los clientes de la competencia y las empresas están conscientes que es factor latente en el día a día es una lucha por ser los numero uno.

En la empresa Uno Central Matagalpa siempre se está luchando por mantener la competitividad de forma legal y sin perjudicar la economía o el bolsillo del cliente con descuentos, promociones, rifas además de capacitación al personal en las diferentes áreas especialmente en servicios al cliente.

4.3.1.7 Administración de Operaciones o Producción

Se puede definir a la Administración de Operaciones como el diseño, y la mejora de los sistemas que crean y producen los principales bienes y servicios, y que está dedicada a la investigación y a la ejecución de todas aquellas acciones que van a generar una mayor productividad mediante la planificación, organización, dirección y control en la producción, aplicando todos esos procesos individuales de la mejor manera posible, destinado todo ello a aumentar la calidad del producto. (Vilcarromero, 2013; 16)

La administración de operaciones está enfocada en la ejecución de los trabajos que realizaran en las cuatro etapas de la Administración para poder cumplir con los objetivos trazados de forma eficiente y eficaz en la productividad.

La Administración de Operaciones en la Uno Central Matagalpa, se realiza de forma que todas las áreas cumplan un mismo objetivo alcanzar las metas propuestas por la

administración manteniendo la calidad y el buen servicio, minimizando los costos de producción y operación.

4.3.1.8 Definición de Administración de la Calidad Total.

La administración de la calidad total es la Administración de una organización para que logre la excelencia en todos los aspectos sobre los productos y servicios que son importantes para el cliente. Es importante porque las decisiones de calidad influyen en cada una de las 10 decisiones que toman los administradores de producción. La administración de calidad total requiere un proceso infinito de mejoras continuas, estas mejoras se darán en las personas, equipo, materiales y los procedimientos. El fin es la perfección y siempre se está en busca de ello. (Vilcarromero, 2013; 16)

La administración de la calidad es algo que las empresas están en la búsqueda constantemente de perfeccionar el servicio y la producción a través de la organización de su personal.

La Uno Central Matagalpa la calidad total es una búsqueda continua, lo cual no puede ser posible por su constante rotación de personal y no por falta de entrenamiento si no por incumplimiento del personal en el área de comidas rápidas.

4.3.1.9 Gestión Organizacional o Proceso Administrativo.

Gestión Organizacional o Proceso Administrativo: planificar la anticipación del quehacer futuro de la empresa y la fijación de la estrategia y las metas u objetivos a cumplir por la empresa; organizar, determinar las funciones y estructura necesarias para lograr el objetivo estableciendo la autoridad y asignando responsabilidad a las personas que tendrán a su cargo estas funciones. (León, C. y otros: 2007; 22)

La Gestión Organizativa de las empresas es una parte esencial para el desarrollo de las actividades futuras debido a la responsabilidad que se deposita en cada una de las personas bajo alguien superior que supervise el trabajo realizado para alcanzar las metas y objetivos establecidos.

La Gestión Organizativa en la Uno Central Matagalpa está organizada por un buen grupo del personal en la parte administrativa, está compuesta por el Gerente General, Asistente Administrativo, Asistente del asistente administrativo, Encargado de Tienda, Cajero@s, Supervisores de pistas, Dependientas y Técnicos de pistas entre otros laboran en el área de servicio de comidas y tienda otros en el área de combustibles y lubricantes, conformando un grupo coordinado de trabajo por área en turnos de día y noche.

4.3.1.10 Cuatro funciones básicas de administración.

Existen cuatro funciones básicas de la administración:

- Planeación
- Organización
- Dirección
- Control

Planeación:

Planificación: Consiste en establecer los objetivos de largo, mediano y corto plazo (o metas) de la organización, y en especificar los cursos de acción que se seguirán para conseguirlos. Debe haber coherencia entre los diversos niveles temporales de objetivos, los cuales por otra parte debe ser concretos, claros, y de ser posible, cuantificables, para poder luego hacer comparaciones con los resultados. Incluye también el análisis de los recursos necesarios, su adecuación y disponibilidad; y todo ello se debe concretar finalmente en planes, programas y presupuestos. (Arnoletto, 2010; 7)

Esta función contempla definir las metas de la organización, establecer una estrategia global para el logro de estas metas y desarrollar una jerarquía detallada de planes para integrar y coordinar actividades, contempla las siguientes actividades:

- Asignación de recursos
- Programación (León, C. y otros: 2007; 26)

La Planeación es una función Administrativa que implica la toma de decisiones en forma sistemática acerca de las metas y actividades que un individuo, un grupo, una unidad de trabajo o toda la organización persiguen en lo futuro.

La empresa Uno Central Matagalpa es una entidad que define sus estrategias para el logro de un nivel adecuado de rentabilidad, unas de las cuestiones más importantes para la entidad o empresa como es la venta de bienes y servicios eficientemente, siempre que se mantenga un control adecuado de los costos y gastos para la venta, para poder vender eficientemente se debe tener el segmento de personas a quien se pueda vender frecuentemente, conocer qué necesidad hay, la cantidad que demanda y que tanta competencia hay en el mercado consumidor del producto o variedad de productos o servicios a ofertar, se debe maximizar los recursos materiales, humanos y financieros para obtener mejores utilidades.

Organización:

Organización: Consiste en diseñar y determinar funciones y tareas, establecer unidades operativas, departamentos, divisiones, etc., y definir los circuitos y modalidades de la comunicación entre esas unidades. Esa organización debe responder a dos requerimientos básicos, aparentemente contradictorios pero complementarios: la necesidad de dividir las tareas y la necesidad de coordinarlas. La función de organización coordina las tareas estableciendo relaciones permanentes entre entidades, para configurar una estructura de autoridad jerarquizada, y establecer el grado de centralización o descentralización en la toma de decisiones. (Arnoletto, 2010; 7)

Es la manera de diseñar la estructura de un negocio o empresa. Incluye la determinación de las tareas a realizar, quien las debe realizar, como se agrupan las tareas, quien reporta a quien y donde se toman las decisiones.

La estructura organizacional debe diseñarse de tal manera que quede claramente definido quien tiene que hacer determinada tareas y quien es responsable de los resultados. (León, C. y otros: 2007; 26)

En una organización esta situación implica la articulación y combinación de los recursos y bienes humanos, financieros, físicos, de la información y otros que se necesitan para alcanzar las metas.

En la empresa Uno Central Matagalpa la organización de los recursos humanos, financieros y físicos son un conjunto combinado de recursos materiales disponible versus personal disponible, el factor humano es primordial porque se trata de servir a la clientela y en la parte administrativa se puede visualizar la concentración de funciones por el costo que incurre.

Dirección, Conducción y Liderazgo:

Dirección: Consiste en orientar (“dirigir”) los esfuerzos de todos los empleados de la Organización, inclusive los directivos, hacia la obtención de las finalidades Organizativas. La función directiva se relaciona con los objetivos permanentes, de largo plazo, de la organización; y con los cambios constantes del contexto con el que la organización está vitalmente relacionada. La función de dirección se ocupa también de la selección del personal que desempeñará los cargos diseñados, de su integración al conjunto de la empresa, de la orientación de su trabajo, capacitación y motivación, estableciendo el sistema de liderazgo que resulte más adecuado, así como el esquema de sus remuneraciones y promociones, vale decir, de todo lo relacionado con la gestión de los llamados “recursos humanos”.

Toda empresa, negocio, organización o institución agrícola está formada por personas, es responsabilidad de los administradores dirigir y coordinar las actividades de estas

personas. La dirección consisten motivar a los subordinados, dirigir actividades de otros.

Dirigir Comprende:

- Producir: Resultados, metas, eficacia.
- Administrar: Eficiencia, funciones.
- Emprender: Crear, innovar.
- Integrar: Personas, equipos y cultura.

(León, C. y otros: 2007; 26)

La Dirección consiste en alcanzar los esfuerzos de los administradores para para estimular el desempeño elevado por parte de los empleados motivándolos en el ejercicio de sus labores de forma que puede sentir el respaldo de sus superiores tomando en cuenta las opiniones de los empleados.

La Dirección de Uno Central Matagalpa esta siempre incentivando la labor del personal de forma que pueda sentir el respaldo de su administración es bueno que se motive al trabajador con bonos y mención de mejor trabajador del mes. La dirección sin una guía nos lleva algo incierto es por eso que hay que promover y gestionar el ejercicio y buen funcionamiento del personal de forma creativa e innovadora involucrando todo el personal.

Control:

Control: Consiste en procurar que todo se haga según las previsiones, asegurando la obtención de los objetivos de la organización, mediante la comparación de los resultados reales con los resultados esperados, para definir el nivel de ajuste o de divergencia entre ambos, y emprender las acciones correctivas que reencaucen la situación. Control está, pues, estrechamente vinculada con la función de planificación. No se pueden controlar resultados sin previsiones previas, y no se pueden establecer nuevas metas sin controlar los resultados anteriores. . (Arnoletto, 2010; 7,8)

Una vez fijadas las metas, formulado los planes, delineados los arreglos estructurales, entrenado y motivado el personal, existe la posibilidad de que algo salga mal. Para asegurar que las cosas vayan como deben, se debe monitorear el desempeño del negocio u organización para comparar los resultados con las metas fijadas y presupuestos. (León, C. y otros: 2007; 26)

Esta etapa es una cadena de actividades que necesita experiencia del personal que este concentrado e involucrado en los métodos de alternativas de solución a tiempo y eficientemente.

En la empresa Uno Central Matagalpa el monitoreo es un aspecto esencial del control por que implica la intervención constante de la administración, el avance y la realización de los ajustes necesarios en el tiempo oportuno, el control es de forma empírica no hay manuales de funciones la información es de forma horizontal.

V. CONCLUSIONES

- 1) La Gestión Financiera en Uno Central Matagalpa se hace de forma empírica por que no cuenta con Área Financiera.
- 2) Las Finanzas de la Empresa son controladas por el Área de Contabilidad y Administración.
- 3) La empresa no cuenta con un Área de Finanzas, ni Director Financiero o Gerente financiero por el costo beneficio.
- 4) Debido a la falta de un Área Financiera se propone crear un Área de Finanzas o contratar los servicios de un Asesor Financiero Externo.

VI. BIBLIOGRAFÍA

1. Anthony, R. & Govindarajan V. (2008) Sistema de control de gestión. Duodécima edición México: Litográfica Ingramex.
2. Arnoletto, E (2010) La Gestión organizacional en los gobiernos locales. Texto completo en www.eumed.net/libros/2010c/246/
3. Baca R. (2009), Manual de Procedimientos de Auditoria Interna, Argentina, Ameghino Editora S. A., 288.
4. Betancourt, J. R. (2006). Gestión Estratégica: Navegando hacia el cuarto paradigma.
5. Block, B. Y Hirt, A. (2008): Administración financiera. Onceava edición. México: Interamericana Editores SA, 653 pp.
6. Capparelli, G. Abraham, M. (2008) Diseño de estrategias de financiamiento.
7. Compilaciones Msc. Alexander Zeledón (2014) Razones financieras y su clasificación.
8. Espinoza S. & Zelaya G. (2012) Seminario de graduación para optar al título de contaduría pública Unan-Farem Matagalpa.
9. Gitman, L. (2009) Fundamentos de administración financiera Tercera edición. Industria Editorial Mexicana SA.
10. Gitman, L. (2008): Principios de Administración financiera décimo primera edición México Pearson Educación, 688 pp.
11. Gómez, B.; Madariaga, A.; Santibáñez, J; Apraiz, A. (2013): Finanzas de Empresas (Selección de lecturas) Universidad de Deusto, Bilbao, primavera.
12. Gómez, D. (2014) Introducción a la gestión financiera. Granada
13. Koontz, H. & Weihrich, H. & Cannice, M. Administración una perspectiva global y empresarial Décimo Tercera edición. Impreso en China por CTPS
14. León, C. y otros: (2007) Gestión empresarial para Agro negocios, Edición electrónica gratuita. Texto completo en www.eumed.net/libros/2007c/318/
15. Mora, G. Montes, C. y Mejía, E. (2009): Contabilidad internacional y responsabilidad social de las organizaciones.

16. Moreno, J. (2009) Las Finanzas en la empresa Séptima Edición impreso en México.
Recuperado el 11 de junio de 2014, de [http: //www.eumed.net](http://www.eumed.net), 172 páginas.
17. Rodríguez, M. y Acanda, Y. (2009): Metodología para realizar análisis económico financiero en una entidad económica.
18. Van Den, E. (2010) Gestión y gerencia empresariales. Segunda edición Colombia Litoperla Impresores Ltda.
19. Vilcarromero, R. (2013) La gestión en la producción Editado por la Fundación Universitaria Andaluza Inca Garcilaso para [eumed.net](http://www.eumed.net)

VII. ANEXOS

ANEXO N°1 Operacionalizacion de Variables

VARIABLE	DEFINICIÓN	SUB VARIABLE	INDICADOR	PREGUNTA	INSTRUMENTO	APLICADO A:
GESTION	La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las OFCC, y en consecuencia la rentabilidad (financiera) generada por él mismo.	GESTIÓN FINANCIERA	Importancia	¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa?	Entrevistas	Gerente General y Contador general
			Evaluación	¿Le resulta rentable el negocio?		
			Funciones	¿Se hace un estudio de factibilidad antes de cualquier inversión?		
			Planificación	¿Cuáles son las políticas de crédito que tienen la empresa? ¿Tiene la empresa un límite máximo de endeudamiento? ¿Se hace adecuada planificación de todos los recursos para operar el negocio? ¿Se realiza un presupuesto? ¿Qué tipo de presupuesto realiza?		
			Prestamos	¿Cómo se manejan los fondos y el efectivo de la empresa y qué medidas se toman para su resguardo? ¿Se le da monitoreo a los fondos cuando son para uso específico? ¿Cuántas veces al año solicita préstamos al banco o instituciones financieras? ¿En que invierte los prestamos obtenidos? ¿Qué tipos de préstamos solicitan?	Entrevistas	Gerente General y Contador general

AREA FINANCIERA	El área financiera y de contraloría está constituida por un conjunto de actividades tendientes a lograr los objetivos de custodiar e invertir los valores y recursos de una empresa, a mantener los sistemas de información adecuados para el control de activos y operaciones de dicha empresa ya proteger el capital invertido.	FINANZAS	Importancia	¿Considera las finanzas como parte importante de la operatividad de la empresa? ¿Por qué?	Entrevistas	Contador general Gerente general y
		EMPRESAS	Dificultades	¿Cuáles son los principales factores que obstaculicen el éxito de la empresa?		
			Estados financieros	¿Cuántos EEFF realiza y cada cuánto? ¿Por qué se necesitan estados financieros certificados? ¿Quiénes solicitan estados financieros auditados?		
			Financiamiento	¿Tiene la capacidad de la empresa para adquirir financiamiento?		
			Misión	¿Cuál es la misión y visión de la empresa?	Entrevistas	Contador general Gerente general y
			Visión			
			Metas			
			Organización	¿Cómo está organizada y estructurada la empresa? ¿Tiene organigrama la empresa? ¿Cómo fluye la información? Vertical Horizontal?		

			Base, legal y constitución	¿Cuándo fue constituida la empresa? ¿Qué tipos de personalidad jurídica tiene la empresa? ¿Qué responsabilidades tributarias y fiscales tiene?	Entrevistas	Contador general Gerente general y
--	--	--	-------------------------------	--	-------------	---------------------------------------

ANEXO N°2

Logros, Dificultades y Alternativas de Solución

LOGROS	DIFICULTADES	ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN
La Gestión Financiera es sencilla con métodos empíricos	No existe un Área de Finanzas	Crear un Área Finanzas o contratar servicios de asesoría financiera externa
La Gestión está a cargo de la Contabilidad y Administración	No hay Gerente Financiero y no se realizan Análisis Vertical y Horizontal	Contratar un Gerente Financiero
Existen Áreas Administrativa y Contable	No tiene un Organigrama	Crear un Organigrama
El Sistema Contable es Manual en programa Excel	No cuenta con Control Interno	Comprar Sistema Computarizado y capacitar el personal encargado
Se utilizan los PCGA como base de contabilidad	No existe Manual de Funciones	Recomendamos elaborar todos los Estados Financieros Básicos
Se elabora Balance General y Estado de Resultado	No elabora todos los Estados Financieros Básicos y no aplica las razones financieras	Auditar estados financieros y crear control interno
	No tiene escrito su Misión y su Visión	Se propone la Misión y Visión escrita de la empresa

ANEXO N°3

ENTREVISTA

Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua

Facultad Regional Multidisciplinaria

UNAN – FAREM – Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Dirigido a: Gerente General

Administrador de la empresa UNO CENTRAL MATAGALPA.

Nosotros somos estudiantes del V año de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno Sabatino y estamos realizando una investigación cuyo tema es: “Gestión en el área financiera en las empresas de Matagalpa en el año 2014” en el II semestre del año 2013.”, con el siguiente objetivo:

OBJETIVO: “Analizar el sistema de la empresa que se aplica en la gasolinera UNO CENTRAL MATAGALPA del municipio de Matagalpa durante el II semestre de 2014”, y así obtener información sobre el Sistema financiero que manejan en el desarrollo de sus operaciones y la producción de una información financiera confiable y oportuna para el cumplimiento de sus objetivos y metas como empresa. Agradecemos sus aportes e información valiosa, que servirá para la realización de nuestro Seminario de Graduación.

INDICACIONES: Favor responda de forma objetiva, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

I. DATOS GENERALES

Lugar _____ Fecha _____ Hora _____

Entrevistador: _____

II DESARROLLO:

1. ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa?
2. ¿Le resulta rentable el negocio?
3. ¿Se hace un estudio de factibilidad antes de cualquier inversión?
4. ¿Cuáles son las políticas de crédito que tienen la empresa?
5. ¿Tiene la empresa un límite máximo de endeudamiento?
6. ¿Se hace adecuada planificación de todos los recursos para operar el negocio?
7. ¿Se realiza un presupuesto?
8. ¿Qué tipo de presupuesto realiza?
9. ¿Cómo se manejan los fondos y el efectivo de la empresa y qué medidas se toman para su resguardo?
10. ¿Se le da monitoreo a los fondos cuando son para uso específico?
11. ¿Cuántas veces al año solicita préstamos al banco o instituciones financieras?
12. ¿En que invierte los préstamos obtenidos?
13. ¿Qué tipos de préstamos solicitan?
14. ¿Considera las finanzas como parte importante de la operatividad de la empresa? ¿Por qué?
15. ¿Cuáles son los principales factores que obstaculicen el éxito de la empresa?
16. ¿Cuántos Estados Financieros realiza y cada cuánto?
17. ¿Por qué se necesitan estados financieros certificados?
18. ¿Quiénes solicitan estados financieros auditados?
19. ¿Tiene la capacidad de la empresa para adquirir financiamiento?
20. ¿Cuál es la misión y visión de la empresa?
21. ¿Cuántos sucursales tiene la empresa?
22. ¿Cómo está organizada y estructurada la empresa?
23. ¿Tiene organigrama la empresa?
24. ¿Cómo fluye la información? ¿Vertical Horizontal?

ANEXO N°4

ENTREVISTA

Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua

Facultad Regional Multidisciplinaria

UNAN – FAREM – Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Dirigido a: Contador General

Administrador de la empresa UNO CENTRAL MATAGALPA.

Nosotros somos estudiantes del V año de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno Sabatino y estamos realizando una investigación cuyo tema es: “Gestión en el área financiera en las empresas de Matagalpa en el año 2014” en el II semestre del año 2013.”, con el siguiente objetivo:

OBJETIVO: “Analizar el sistema de la empresa que se aplica en la gasolinera UNO CENTRAL MATAGALPA del municipio de Matagalpa durante el II semestre de 2014”, y así obtener información sobre el Sistema financiero que manejan en el desarrollo de sus operaciones y la producción de una información financiera confiable y oportuna para el cumplimiento de sus objetivos y metas como empresa. Agradecemos sus aportes e información valiosa, que servirá para la realización de nuestro Seminario de Graduación.

INDICACIONES: Favor responda de forma objetiva, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

I. DATOS GENERALES

Lugar _____ Fecha _____ Hora _____

Entrevistador: _____

II DESARROLLO:

1. ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa?
2. ¿Le resulta rentable el negocio?
3. ¿Se hace un estudio de factibilidad antes de cualquier inversión?
4. ¿Cuáles son las políticas de crédito que tienen la empresa?
5. ¿Tiene la empresa un límite máximo de endeudamiento?
6. ¿Se hace adecuada planificación de todos los recursos para operar el negocio?
7. ¿Se realiza un presupuesto?
8. ¿Qué tipo de presupuesto realiza?
9. ¿Cómo se manejan los fondos y el efectivo de la empresa y qué medidas se toman para su resguardo?
10. ¿Se le da monitoreo a los fondos cuando son para uso específico?
11. ¿Cuántas veces al año solicita préstamos al banco o instituciones financieras?
12. ¿En que invierte los préstamos obtenidos?
13. ¿Qué tipos de préstamos solicitan?
14. ¿Considera las finanzas como parte importante de la operatividad de la empresa? ¿Por qué?
15. ¿Cuáles son los principales factores que obstaculicen el éxito de la empresa?
16. ¿Cuántos Estados Financieros realiza y cada cuánto?
17. ¿Por qué se necesitan estados financieros certificados?
18. ¿Quiénes solicitan estados financieros auditados?
19. ¿Tiene la capacidad de la empresa para adquirir financiamiento?
20. ¿Cuál es la misión y visión de la empresa?
21. ¿Cuántos sucursales tiene la empresa?
22. ¿Cómo está organizada y estructurada la empresa?
23. ¿Tiene organigrama la empresa?
24. ¿Cómo fluye la información? ¿Vertical Horizontal?